

上市公司发行债券的方式有哪些|我国哪些债券可以上市交易-股识吧

一、债券发行的发行方式

采用实名制记帐式采用招标式公募债券采取间接销售的具体方式又可分为三种：代销。

发行者和承销者签订协议，由承销者代为向社会销售债券。

承销者按规定的发行条件尽力推销，如果在约定期限内未能按照原定发行数额全部销售出去，债券剩余部分可退还给发行者，承销者不承担发行风险。

采用代销方式发行债券，手续费一般较低。

余额包销。

承销者按照规定的发行数额和发行条件，代为向社会推销债券，在约定期限内推销债券如果有剩余，须由承销者负责认购。

采用这种方式销售债券，承销者承担部分发行风险，能够保证发行者筹资计划的实现，但承销费用高于代销费用。

全额包销。

首先由承销者按照约定条件将债券全部承购下来，并且立即向发行者支付全部债券价款，然后再由承销者向投资者分次推销。

采用全额包销方式销售债券，承销者承担了全部发行风险，可以保证发行者及时筹集到所需要的资金，因而包销费用也较余额包销费用为高。

二、企业债券发行的方式有那些?如何进行会计分录?

债券的发行方式：定向发售、承购包销、直接发售、招标发行，其中，招标发行按标的不同可分为缴款期招标、价格招标、收益率招标，按中标方式不同可分为美式招标、荷兰式招标。

债券发行条件有确定发行总额、券面金额、券面利率、期限、发行价格等。

发行时的会计处理：借：银行存款 贷：应付债券-面值 应付债券-

利息调整(或在借方) 利息调整的摊销

利息调整应在债券存续期间内采用实际利率法进行摊销。

资产负债表日，对于分期付息、一次还本的债券：

借：在建工程、制造费用、财务费用等科目 贷：应付利息 应付债券-

利息调整(或在借方) 对于一次还本付息的债券：

借：在建工程、制造费用、财务费用等科目 贷：应付债券-应计利息 应付债券-利息调整(或在借方)

三、公司债券的购买的方法有哪些

个人要投资公司债，首先要在证券营业网点开设一个证券账户，等公司债正式发行的时候，就可以像买卖股票那样买卖公司债，只是交易最低限额是1000元。

通常公司采用的是“网上发行和网下发行”相结合的方式。

网上发行是将一定比例的公司债券，按确定的发行价格和利率，通过上交所竞价交易系统面向社会公众投资者公开发行的。

认购资金必须在认购前足额存入证券账户。

针对利率、再投资风险和通货膨胀风险，可采用分散投资的方法，购买不同期限债券、不同证券品种配合的方式；

针对流动性风险，投资者应尽量选择交易活跃的债券，另外在投资债券之前也应考虑清楚，应准备一定的现金以备不时之需，毕竟债券的中途转让不会给持有债券人带来好的回报；

而防范信用风险、回购风险，就要求我们选择债券时一定要对公司进行调查，通过对其报表进行分析，了解其盈利能力和偿债能力、经营状况和公司的以往债券支付等情况，尽量避免投资经营状况不佳或信誉不好的公司债券，在持有债券期间，应尽可能对公司经营状况进行了解，以便及时做出卖出债券的抉择。

四、我国哪些债券可以上市交易

展开全部只要满足公开发行的条件的就可以，包括国债（国库券），公司债，企业债，信用债。

五、债券发行的发行方式

按照债券的实际发行价格和票面价格的异同，债券的发行可分平价发行、溢价发行和折价发行。

平价发行：平价发行，指债券的发行价格和票面额相等，因而发行收入的数额和将

来还本数额也相等。

前提是债券发行利率和市场利率相同，这在西方国家比较少见。

溢价发行：溢价发行，指债券的发行价格高于票面额，以后偿还本金时仍按票面额偿还。

只有在债券票面利率高于市场利率的条件下才能采用这种方式发行。

折价发行：折价发行，指债券发行价格低于债券票面额，而偿还时却要按票面额偿还本金。

折价发行是因为规定的票面利率低于市场利率。

按照债券的发行对象，可分为私募发行和公募发行两种方式。

私募发行：私募发行是指面向少数特定的投资者发行债券，一般以少数关系密切的单位和个人为发行对象，不对所有的投资者公开出售。

具体发行对象有两类：一类是机构投资者，如大的金融机构或是与发行者有密切业务往来的企业等；

另一类是个人投资者，如发行单位自己的职工，或是使用发行单位产品的用户等。

私募发行一般多采取直接销售的方式，不经过证券发行中介机构，不必向证券管理机关办理发行注册手续，可以节省承销费用和注册费用，手续比较简便。

但是私募债券不能公开上市，流动性差，利率比公募债券高，发行数额一般不大。

公募发行：公募发行是指公开向广泛不特定的投资者发行债券。

公募债券发行者必须向证券管理机关办理发行注册手续。

由于发行数额一般较大，通常要委托证券公司等中介机构承销。

公募债券信用度高，可以上市转让，因而发行利率一般比私募债券利率为低。

公募债券采取间接销售的具体方式又可分为三种：代销。

发行者和承销者签订协议，由承销者代为向社会销售债券。

承销者按规定的发行条件尽力推销，如果在约定期限内未能按照原定发行数额全部销售出去，债券剩余部分可退还给发行者，承销者不承担发行风险。

采用代销方式发行债券，手续费一般较低。

余额包销。

承销者按照规定的发行数额和发行条件，代为向社会推销债券，在约定期限内推销债券如果有剩余，须由承销者负责认购。

采用这种方式销售债券，承销者承担部分发行风险，能够保证发行者筹资计划的实现，但承销费用高于代销费用。

全额包销。

首先由承销者按照约定条件将债券全部承购下来，并且立即向发行者支付全部债券价款，然后再由承销者向投资者分次推销。

采用全额包销方式销售债券，承销者承担了全部发行风险，可以保证发行者及时筹集到所需要的资金，因而包销费用也较余额包销费用为高。

西方国家以公募方式发行国家债券一般采取招标投标的办法进行投标又分竞争性投标和非竞争性投标竞争性投标是先由投资者(大多是投资银行和大证券商)主动投标，然后由政府按照投资者自报的价格和利率，或是从高价开始，或是从低利开始，

依次确定中标者名单和配额，直到完成预定发行额为止。

非竞争性投标，是政府预先规定债券的发行利率和价格，由投资者申请购买数量，政府按照投资者认购的时间顺序，确定他们各自的认购数额，直到完成预定发行额为止。

六、上市与非上市公司如何发行垃圾债券？

首先你要知道什么是垃圾债券. 所谓垃圾债券就是小型公司的债券，由于公司偿还能力与大公司相去甚远，所以评级单位通常会把他们评为等外级，俗称垃圾债券。但事实上，小公司的成长性可能是最高的，象百度这样的公司几年前还是个小不点，现在的市值却超过了新浪。

由于现在风险投资盛行，小公司已经很少通过发行债券来筹资了，决大多数是从风险投资公司（基金）那里获得资本，所以不太可能有第二个迈克尔-米尔肯了，你如果对这个模式感兴趣，应该学习风险投资的相关知识。

垃圾债券，又称高收益债券，是指资信评级低于投资级（BBB级以下）或未被评级的公司债券。

 ;

发行垃圾债券的公司可分为五类： ;

第一，新兴公司（risingstar），因其缺乏经营历史与雄厚资本以至于未能达到投资等级的要求。

 ;

第二，前蓝筹股公司，或称坠落的天使（fallenangle），因遭遇困难，如市场需求转变、经济衰退或新竞争者的加入，而导致信用等级下降。

 ;

第三，因合并而需要大量资金的企业。

 ;

第四，希望降低本身的债务负担而发行较为有利的新债券的企业。

 ;

第五，新兴国家的企业，其信用等级未达到投资等级的标准第一，垃圾债券市场将大量中小公司的融资渠道从单一的商业银行扩展到公开债券市场；

第二，垃圾债券市场将商业银行的风险转移到普通的投资大众身上；

第三，垃圾债券市场比传统的商业银行更能迎合变化的市场需求；

第四，垃圾债券使融资企业获得了发行长期固定利率债务的机会，从而提高了债务融资对企业的吸引力。

七、我国国债发行的主要方式是什么

我国国债发行方式经历了80年代的行政分配，90年代初的承购包销，到目前的定向发售、承购包销和招标发行并存的发展过程，总的变化趋势是不断趋向低成本、高效率的发行方式，逐步走向规范化与市场化。

（1）定向发售。

定向发售方式是指定向养老保险基金、失业保险基金、金融机构等特定机构发行国债的方式，主要用于国家重点建设债券、财政债券、特种国债等品种。

（2）承购包销。

承购包销方式始于1991年，主要用于不可流通的凭证式国债，它是由各地的国债承销机构组成承销团，通过与财政部签订承销协议来决定发行条件、承销费用和承销商的义务，因而是带有一定市场因素发行方式。

（3）招标发行。

招标发行是指通过招标的方式来确定国债的承销商和发行条件。

根据发行对象的不同，招标发行又可分为缴款期招标、价格招标、收益率招标三种形式：**缴款期招标。**

缴款期招标，是指在国债的票面利率和发行价格已经确定的条件下，按照承销机构向财政部缴款的先后顺序获得中标权利，直至满足预定发行额为止。

价格招标。

价格招标主要用于贴现国债的发行，按照投标人所报买价自高向低的顺序中标，直至满足预定发行额为止。

如果中标规则为“荷兰式”，那么中标的承销机构都以相同价格（所有中标价格中的最低价格）来认购中标的国债数额；

而如果中标规则为“美国式”，那么承销机构分别以其各自出价来认购中标数额。

举例来说，当面值为100元、总额为200亿元的贴现国债招标发行时，若有A、B、C三个投标人，他们的出价和申请额如表5-1所示，那么，A、B、C三者的中标额分别为90亿元、60亿元和50亿元，在“荷兰式”招标规则下中标价都为75元，而在“美国式”招标规则下，中标价分别是自己的投标价，即等于85元、80元和75元。

由上可见，“荷兰式”招标的特点是“单一价格”，而“美国式”招标的特点是“多种价格”。

我国目前短期贴现国债主要运用“荷兰式”价格招标方式予以发行。

收益率招标。

收益率招标主要用于付息国债的发行，它同样可分为“荷兰式”招标和“美国式”招标两种形式，原理与上述价格招标相似。

招标发行将市场竞争机制引入国债发行过程，从而能反映出承销商对利率走势的预期和社会资金的供求状况，推动了国债发行利率及整个利率体系的市场化进程。

此外，招标发行还有利于缩短发行时间，促进国债一、二级市场之间的衔接。

基于这些优点，招标发行已成为我国国债发行体制改革的主要方向。

八、上市公司和债券公司的区别

公司债券是指公司依照法定程序发行的，约定在一定期限还本付息的有价证券。公司债券是公司债的表现形式，基于公司债券的发行，在债券的持有人和发行人之间形成了以还本付息为内容的债权债务法律关系。

因此，公司债券是公司向债券持有人出具的债务凭证。

股票和债券的区别：股票是一种有价证券，它是由股份有限公司公开发行的、用以证明投资者的股东身份和权益，并获利股息和红利的凭证。股票一经发行，持有者即成为发行股票公司的股东，有权参与公司的决策、分享公司的利益，同时也要分担公司的责任和经营风险。

股票一经认购，持有者不能以任何理由要求退还股本金，只能通过证券市场将股票转让和出售。

债券是政府、金融机构、工商企业等机构直接向社会借债筹措资金时，想向投资者发行，并且承诺按一定利率支付利息并按约定条件偿还本金的债权债务凭证。

债券的本质是债的证明书，具有法律效力。

债券购买者与发行者之间是一种债券债务关系，债券发行人即债务人，投资者(或债券持有人)即债权人。

债券作为一种重要的融资手段和金融工具

九、证券发行和承销的方式有哪些

上市公司的证券发行有公开发行和非公开发行。

公开发行主要有发行新股、配股、发行公司债券、发行可转债。

非公开发行就是定向增发。

承销方式有：包销（包括余额包销）、代销。

参考文档

[下载：上市公司发行债券的方式有哪些.pdf](#)

[《炒股开户资金账户是什么》](#)

[《个股缩量跌停板预示着什么》](#)

[《涨了叫牛市跌了叫什么》](#)

[《债券持续期怎么计算》](#)

[下载：上市公司发行债券的方式有哪些.doc](#)

[更多关于《上市公司发行债券的方式有哪些》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/chapter/58578873.html>